

ALFA reporta Flujo de US \$505 millones en el 4T21; Flujo anual de US \$2,022 millones, la segunda cifra más alta en su historia

Monterrey, N.L., México, 15 de febrero de 2022. ALFA, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA) ("ALFA"), empresa que ha desarrollado un portafolio diversificado de negocios líderes con operaciones globales, anunció hoy sus resultados no auditados para el cuarto trimestre de 2021 ("4T21"). Todas las cifras se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

INFORMACIÓN RELEVANTE 4T21

ALFA	<ul style="list-style-type: none">• Récord de Ingresos anuales de US \$15,181 millones y el segundo mayor Flujo anual de US \$2,022 millones; ambas cifras excedieron la Guía 2021 revisada.• Razón de Apalancamiento neto de 2.3 veces, la más baja desde 2018.• Progreso sostenido en las tres directrices clave de la estrategia de Liberación de Valor de ALFA.
Alpek	<ul style="list-style-type: none">• Récord anual de Ingresos y Flujo impulsados por los altos márgenes de referencia y volúmenes sólidos.• Razón de Apalancamiento neto de 1.1 veces, mejor que las 2.1 veces del 4T20.• Recupera la calificación crediticia con grado de inversión BBB- de Standard & Poor's.
Sigma	<ul style="list-style-type: none">• Récord anual de Ingresos y Flujo de US \$6,817 millones y US \$741 millones, respectivamente.• Razón de Apalancamiento neto de 2.3 veces, el nivel más bajo desde 2012.• Avance en las iniciativas de mejora de la rentabilidad en Europa; venta de 2 plantas en Francia y firma de un acuerdo para vender 6 plantas en Bélgica y los Países Bajos.
Axtel	<ul style="list-style-type: none">• Continúa en conversaciones con compradores potenciales; mantendrá un diálogo abierto mientras avanza con la agenda estratégica interna para capitalizar oportunidades atractivas en el mercado.• Los Ingresos y Flujo comparable de 2021 disminuyeron un 3% y 5%, respectivamente. Deuda neta disminuye 5% por sólida generación de flujo de efectivo; reducción de deuda por quinto año consecutivo.• La adquisición bruta de proyectos en el segmento Empresarial aumentó un 21% en comparación con 2020.

Mensaje del Director General de ALFA

“Esperamos que sigan manteniéndose con salud tomando en cuenta el reciente aumento de casos debido a la variante ómicron de COVID-19. Nos complace informar que ALFA logró otro sólido trimestre y superó su Guía de resultados para el año, manteniendo un progreso consistente en la estrategia de Liberación de Valor y avanzando en sus esfuerzos de ASG (ESG por sus siglas en inglés).

Los Ingresos y el Flujo trimestrales aumentaron en 27% y 21% año contra año, respectivamente. Para el año, ALFA alcanzó un récord de ingresos de US \$15,181 millones y registró el segundo mejor Flujo, de US \$2,022 millones. Los sólidos resultados financieros consolidados demuestran la capacidad de nuestros negocios para impulsar el crecimiento en un entorno macroeconómico altamente dinámico y fluido.

Alpek continuó superando las expectativas, impulsada por los fuertes márgenes de referencia en Poliéster y Plásticos y Químicos durante el 4T21. Sigma también tuvo un desempeño mejor de lo esperado, gracias a un crecimiento de doble dígito en el Flujo del 4T21 en México y Europa. Alpek y Sigma alcanzaron máximos históricos de Ingresos y Flujo en 2021. En contraste, los retrasos en la entrega de equipos causados por la escasez mundial de semiconductores, las menores ventas al Gobierno y la disminución de los ingresos de voz en el segmento Empresarial, impactaron en los resultados trimestrales y anuales de Axtel.

El sólido desempeño operativo y financiero refuerza la estrategia de ALFA de Liberación de Valor y fortalece la favorable posición de la Compañía para aprovechar diversas opciones, así como la flexibilidad en los tiempos de ejecución. Seguimos totalmente comprometidos con la eliminación del descuento de conglomerado de ALFA a través de un progreso consistente, enfocado en tres directrices clave de implementación:

i) Reducir el apalancamiento: *Asegurar que nuestras estructuras de capital consolidadas e individuales estén debidamente equilibradas a lo largo del proceso de transformación es fundamental para liberar la totalidad del potencial de valor de ALFA. Un Flujo mejor al esperado y la disciplina financiera se tradujeron en una mejora de 75 puntos base en la razón consolidada de Apalancamiento Neto durante el año. La razón de Deuda Neta Consolidada a Flujo de ALFA de 2.3 veces al cierre de 2021 marca el nivel más bajo desde 2018.*

Alpek logró una extraordinaria posición financiera respaldada por una razón de Deuda Neta a Flujo baja, de 1.1 veces, y recuperó su calificación de grado de inversión por parte de S&P después de una revisión detallada de su perfil de Riesgos de Negocio. Además, la razón de Apalancamiento Neto de Sigma de 2.3 veces en el 4T21, se redujo 29 puntos base con respecto al 4T20, alcanzando su nivel más bajo desde 2012.

El desapalancamiento orgánico también puede complementarse con iniciativas estratégicas como la posible venta de Axtel. El equipo de Axtel continuó con las conversaciones con compradores potenciales durante el 4T21. Axtel planea mantener un diálogo abierto con las partes interesadas mientras continúa con su agenda estratégica para capitalizar las atractivas oportunidades del mercado.

ii) Enfoque en los negocios clave: *Las iniciativas de crecimiento y mejora de rentabilidad a nivel de Unidad de Negocio complementan la estrategia de ALFA al impulsar el valor de los negocios clave mientras el proceso de transformación sigue en curso.*

Sigma está en camino a alcanzar su objetivo de márgenes de Flujo de dos dígitos en Europa para 2025, con una mejora de 93 puntos base durante 2021. Además de los avances en mejora de rentabilidad, la innovación de productos y las iniciativas de ahorro de costos, la Compañía avanzó en sus esfuerzos de optimización de su cobertura geográfica que impulsará una sólida mejora de los márgenes. Hasta ahora, Sigma ha anunciado la venta de 8 instalaciones de las 25 que operaba en toda Europa; están en proceso de venta 6 plantas en Bélgica y los Países Bajos, además de 2 plantas vendidas en Francia.

***Alpek** anunció recientemente un acuerdo transformacional para adquirir Octal, un importante productor mundial de láminas de PET con operaciones en Omán, Estados Unidos y Arabia Saudita. La inversión de US \$620 millones integrará a Alpek en un segmento de negocio adyacente y de alto valor; acelerará el progreso de la compañía hacia sus objetivos de ASG; y mejorará su capacidad para atender las crecientes necesidades de resina de PET de los clientes. Es importante destacar que Alpek tiene la solidez financiera para financiar la adquisición y continuar el pago de dividendos a los accionistas, apoyada por su extraordinaria posición financiera, una perspectiva favorable para las líneas de negocio existentes y la naturaleza acumulativa de esta transacción.*

***Axtel** ha acelerado su enfoque de comercialización en el segmento Empresarial con base en pruebas piloto exitosas durante 2021. Implementará un modelo comercial especializado para servicios de transformación digital de alto crecimiento como Ciberseguridad, Nube, Integración de sistemas, Colaboración y Redes administradas.*

iii) Impulsar la independencia de los negocios: *A nivel corporativo, continuó el progreso para apoyar a las subsidiarias a lograr la independencia de los servicios de ALFA. Un aspecto clave de este esfuerzo ha sido la transferencia de personal de funciones centralizadas en ALFA a las Unidades de Negocio. A su vez, la plantilla del corporativo de ALFA se redujo 18% durante 2021, impulsado principalmente por dichas transferencias.*

Respecto a los temas de ASG, ALFA y sus negocios continuaron integrando mejores prácticas en sus estrategias de largo plazo durante 2021, contribuyendo a un futuro más sostenible. Por segundo año consecutivo, la calificación de ALFA aumentó en escala de S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA), manteniéndose por encima del promedio de la industria de conglomerados. Estamos comprometidos con la mejora continua en las dimensiones Ambiental, Social y de Gobernanza. Alpek estableció objetivos específicos para reducir sus emisiones de alcance 1 y 2 y aumentar sus capacidades de reciclaje de botellas de PET. Sigma aseguró más del 60% de sus necesidades de energía a partir de fuentes más limpias y renovables mientras navega hacia las emisiones netas cero. Además, ALFA Fundación continuó apoyando la movilidad social a través de la educación, beneficiando a más de 1,900 estudiantes de secundaria, preparatoria y universidad en México. En relación con gobernanza, se incorporó a la agenda del Comité de Auditoría de ALFA una revisión periódica de temas ASG, cuyos resultados se reportarán al Consejo de Administración de ALFA.

2021 fue un año excepcional. Mi más sincero agradecimiento a todo el equipo de ALFA por su dedicación y gran trabajo, gestionando en un entorno complejo para servir a nuestros clientes y cumplir con nuestros objetivos. Esperamos tener otro año sólido en 2022.”

Manténganse bien y seguros,

Álvaro Fernández



INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	4T21	3T21	4T20	Var. % 3T21	Var. % 4T20	2021	2020	Var. %
ALFA y Subsidiarias con Nemark como Operaciones Discontinuas								
Ingresos ALFA	4,086	3,976	3,218	3	27	15,181	12,325	23
Alpek	2,152	2,082	1,392	3	55	7,697	5,326	45
Sigma	1,768	1,729	1,662	2	6	6,817	6,347	7
Axtel	136	138	150	(2)	(9)	562	578	(3)
Flujo¹ ALFA	505	486	419	4	21	2,022	1,536	32
Alpek	269	279	201	(4)	34	1,145	565	103
Sigma	201	176	178	14	13	741	684	8
Axtel	40	46	51	(13)	(22)	187	308	(39)
Flujo Comparable² ALFA	534	440	364	21	47	1,837	1,408	30
Alpek	300	234	151	28	99	962	601	60
Sigma	199	176	178	13	12	739	684	8
Axtel	40	46	51	(13)	(22)	187	197	(5)
Utilidad Neta Mayoritaria³	(166)	125	(63)	(234)	(166)	211	190	11
Inversiones y Adquisiciones⁴	159	107	165	48	(4)	527	399	32
Deuda Neta⁵ ALFA	4,677	4,875	4,699	(4)	-	4,677	4,699	-
Alpek	1,225	1,323	1,185	(7)	3	1,225	1,185	3
Sigma	1,691	1,692	1,756	-	(4)	1,691	1,756	(4)
Axtel	574	613	602	(6)	(5)	574	602	(5)
Deuda Neta/Flujo UDM ⁶	2.3	2.5	3.1					
Cobertura de Intereses ⁷ UDM	5.4	5.2	4.4					

1 Flujo = Utilidad de Operación + depreciaciones y amortizaciones + deterioro de activos.

2 Excluye partidas extraordinarias.

3 Utilidad Neta Mayoritaria incluye Utilidad Neta Mayoritaria de Operaciones Discontinuas (Nemark).

4 Cifra bruta; no incluye desinversiones ni Inversiones y Adquisiciones de Operaciones Discontinuas (Nemark).

5 Deuda Neta ajustada por Operaciones Discontinuas (excluyendo Nemark) al cierre del 3T20; periodos previos sin cambios.

6 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Razón calculada con Operaciones Discontinuas para todos los periodos.

7 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos con Operaciones Discontinuas.

INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 4T21

Fecha: miércoles, 16 de febrero de 2022

Hora: 12:00 p.m. (Centro, CDMX) / 1:00 p.m. (Este, NY)

Teléfono: EE.UU.: +1-877-451-6152
Internacional: +1-201-389-0879
México: 800-522-0034

Clave: 13726713

Webcast: https://viaavid.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1526654&tp_key=d376701c22

Repetición: <http://www.alfa.com.mx/RI/conferencia.htm>

Contactos

Hernán F. Lozano
Director de Relación con Inversionistas
ALFA, S.A.B. de C.V.
T. +52 (81) 8748-2521
iralfa@alfa.com.mx

Carolina Alvear
Directora de Comunicación Corporativa
ALFA, S.A.B. de C.V.
T. +52 (81) 8748-2521
comunicacion@alfa.com.mx



Acerca de ALFA

ALFA administra un portafolio diversificado de negocios líderes con operaciones globales: Sigma, compañía multinacional líder en la industria de alimentos, enfocada en la producción, comercialización y distribución de productos de calidad, a través de reconocidas marcas en México, Europa, EE.UU. y Latinoamérica. Alpek, uno de los productores líderes a nivel mundial de poliéster (PTA, PET, rPET y fibras) y líder en el mercado mexicano de polipropileno y poliestireno expandible. Axtel, compañía de Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) que sirve a los mercados empresarial y gubernamental en México. En 2021, ALFA generó ingresos por \$308,060 millones de pesos (US \$15,181 millones) y Flujo de Operación de \$41,050 millones de pesos (US \$2,022 millones). Las acciones de ALFA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en Latibex, en la Bolsa de Madrid. Para más información, visite www.alfa.com.mx

Sobre la preparación de este reporte

Este comunicado puede contener información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero y las decisiones comerciales futuras, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. Estas incertidumbres incluyen, pero no se limitan a, riesgos relacionados con la pandemia COVID-19, tales como alcance y duración del brote, implementación de acciones de respuesta gubernamentales y medidas restrictivas, disponibilidad de trabajadores y contratistas debido a enfermedades o restricciones como quedarse en casa, interrupciones de las cadenas de suministro y otros impactos en el negocio o en la capacidad de la Compañía para ejecutar planes de continuidad del negocio. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en esta versión. El informe presenta información financiera no auditada. Las cifras se presentan en pesos mexicanos o dólares estadounidenses, según se indica. En su caso, los montos en Pesos se convirtieron a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones. Las razones financieras se calculan en dólares estadounidenses. Debido al redondeo de cifras, pueden producirse pequeñas diferencias al calcular los cambios porcentuales de un período a otro.